

平昌县城镇污水处理设施升级改造工程
收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书

四川霖澳律师事务所

2024 年 6 月

目 录

致：四川泓源常青公用事业集团有限公司	1
第一部分 引言	2
第二部分 正文	4
一、申请和项目实施机构的资格	4
二、项目情况	5
三、项目建设资本金来源情况	6
四、项目的公益性	7
五、项目建设运行、债券资金管理风险及应对	8
六、专项评价报告	8
七、中介服务机构	9
八、结论	10

四川霖澳律师事务所
平昌县城镇污水处理设施升级改造工程
收益与融资自求平衡专项债券
之
法律意见书

致：四川泓源常青公用事业集团有限公司

根据财政部《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财预〔2021〕209 号）、《四川省财政厅关于报送 2019 年地方政府新增债券项目库的通知》（川财金〔2018〕93 号）等相关法律、法规及规范性文件的规定，四川霖澳律师事务所（以下简称“本所”）作为平昌县城镇污水处理设施升级改造工程收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）的特聘专项法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

相关机构	平昌县住房和城乡建设局、四川泓源常青公用事业集团有限公司
本期债券	平昌县城镇污水处理设施升级改造工程收益与融资自求平衡专项债券
投资项目	平昌县城镇污水处理设施升级改造工程收益与融资自求平衡专项债券对应投资项目
万元	人民币

二、律师声明事项

1、本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对委托事宜的合法、合规性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

2、本所律师向委托人提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础。本所已得到项目业主如下保证和承诺：即实施主体及相关主体已提供了本所认为出具本法律意见书所必需的真实、准确、完整的文件和材

料，无隐瞒、虚假记载、误导性陈述及重大遗漏之处，有关材料的副本、复印件、复制件、扫描件与正本或原件一致。对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所依赖于政府有关主管部门、实施主体、项目业主或者其他有关机构出具的证明文件而出具相应的法律意见。

3、本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、专项评价报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示保证，本所律师并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题做出判断。

4、本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

5、本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

6、本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必需的法律文件，随同其他材料一同上报。

第二部分 正文

一、申请和项目实施机构的资格

1、发行主体

根据《地方政府专项债务预算管理办法》，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体。本次平昌县城镇污水处理设施升级改造工程由四川省人民政府作为发行主体，并转贷平昌县人民政府使用。

2、本项目实施机构为平昌县住房和城乡建设局。

(1) 单位简介

名称	平昌县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	115137230088495510
地址	平昌县江口镇新华街东段8号
负责人	邹坪
机构性质	机关

(2) 机构的资格

平昌县住房和城乡建设局具备机关法人资格。

3、项目业主

项目业主单位：四川泓源常青公用事业集团有限公司

法定代表人：谢波

统一社会信用代码：91511923MA62D2C7X4

注册资本：10,744.2039 万(元)

住所：四川省平昌县金宝新区金宝大道

经营范围：一般项目：公共事业管理服务；污水处理及其再生

利用；水资源管理；市政设施管理；普通机械设备安装服务；固体废物治理；塑料制品制造；塑料制品销售；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：自来水生产与供应；城市生活垃圾经营性服务；饮料生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

本所律师认为：根据实施机构和项目业主提供的《统一社会信用代码证书》、《营业执照》及经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，实施机构和项目业主系经批准成立、具有独立的法人资格，具备实施项目的主体资格。

二、项目情况

根据四川泓源常青公用事业集团有限公司提供的相关资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，投资项目的基本情况如下：

（一）项目概述

1、项目名称

项目名称：平昌县城镇污水处理设施升级改造工程

2、项目所属领域

本项目为基础设施建设项目，属于有一定收益的公益性事业领域。

3、项目区位

项目建设地址：巴中市平昌县云台、青凤、板庙、凤凰、镇龙、澌滩、元石、高峰、佛楼、白衣、涵水、黑水、南风、元沱、土兴、风凉、驷马、坦溪、张公、五木、双鹿、雷山、荔枝等场镇及县城

第一污水处理厂。

4、项目建设内容

本项目拟升级改造场镇污水处理厂(站)23 座，污水处理量为 13300t/d，县城第一污水处理厂升级改造，污水处理量为 20000t/d，主要针对水解生化池、逆向生物曝气组合系统、厂内管道、调节池、出沙预处理系统、生化池等设施设备进行升级改造，配套建设截污管网 42 千米及城镇污水处理设施信息化监管平台等。

(二)项目的审批情况

经本所律师核查，上述项目已取得相关审批文件和证明文件，项目合法合规，具体情况如下：

1、取得平昌县发展和改革局出具的“关于平昌县城镇污水处理设施升级改造工程可行性研究报告的批复”（平发改审【2023】156号）；

2、取得平昌县自然资源和规划局出具的“关于不需办理平昌县城镇污水处理设施升级改造工程用地预审及选址意见的函”；

3、取得巴中市平昌生态环境局出具的“关于平昌县城镇污水处理设施升级改造工程的初审意见”；

4、取得平昌县财政局出具的“关于平昌县城镇污水处理设施升级改造工程资本金的说明”；

本所律师认为：本期债券投资项目所涉及的平昌县城镇污水处理设施升级改造工程，取得了项目立项、用地及环评初审意见等，项目符合施工要求，具备施工条件。

三、项目建设资本金来源情况

本项目总投资 28,000.00 万元，建设资金来源包括项目资本金及地方政府专项债券，其中：

(1) 项目资本金：以财政资金作为项目资本金投入 18,000.00 万元，占资金来源比例 64.29%。

(2) 申请地方政府专项债券融资：10,000.00 万元，占资金来源比例 35.71%，计划于 2025 年发行 10,000.00 万元，债券期限 20 年，预计债券利率 3.5%，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

本所律师认为：项目建设资本金已经落实，项目资本金来源于财政资金。

四、项目的公益性

城镇基础设施建设具有“乘数效应”，能带来几倍于投资额的社会总需求和国民收入。产业关联度大，带动作用强，可以带动设计、施工、运营、材料、装备、信息等相关行业的发展，为企业提供良好发展机遇，提供大量就业岗位。本项目建设对于打造增加公共产品和服务供给新引擎、拉动有效投资和消费、促进绿色发展具有重大意义。

本项目对平昌县城镇污水处理工程的规划建设，既完善了城镇功能，同时又扩张了城镇的影响力和感召力，增强竞争力和吸引力。项目是目前拉动内需、增加就业、保障民生的客观需要。开展本项目建设，不仅可以满足城镇居民日益增长的物质文化需求，提高城镇环境和出行质量，而且可以促进消费，拉动经济增长，开辟就业渠道，创造众多的就业岗位。项目的建设，也是完善城镇配套设施建设，加快城镇发展的需要。

本所律师认为：本项目符合《财政部关于印发〈地方政府融资平台公司公益性项目债务核算暂行办法〉的通知》对公益性项目的定义。

五、项目建设运行、债券资金管理风险及应对

建设项目实施机构在《平昌县城镇污水处理设施升级改造工程收益与融资自求平衡专项债券实施方案》中对该项目在债券发行、项目建设过程中存在的设计、技术、市场、财务等风险进行了详细分析，并提出了相应的对策；对债券资金的管理，债券本息偿还风险提出了相应措施。

本所律师认为：实施机构和项目业主对项目建设、运行、债券资金管理做了应有准备工作。

六、专项评价报告

成都衡昇会计师事务所有限公司针对本次专项债券项目出具《平昌县城镇污水处理设施升级改造工程收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告》，成都衡昇会计师事务所有限公司认为根据预测条件下的项目现金流量分析，总收入约 49,478.31 万元，可用于偿还债券本息的资金累计约 30,652.30 万元。经营期需要偿还的融资本息合计 16,650.00 万元。项目收益覆盖债券本息倍数 1.84 倍。经测算，当每年收入同比例下降 5%时，项目收益覆盖融资本息倍数降至 1.71 倍；当每年收入同比例下降 10%时，项目收益覆盖融资本息倍数降至 1.57 倍（建设期利息由项目资本金支付，不计入偿债备付率计算式中）；项目收益与融资能够自求平衡。项目具备财务生存能力，项目在财务上可以被接受。

本所律师认为：经专业机构测算本期债券募集资金拟投资项目

所对应的预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、中介服务机构

(一) 会计师事务所

成都衡昇会计师事务所有限公司作为专项评估机构为本期债券发行的审计机构并出具《专项债券财务评估报告》。

成都衡昇会计师事务所有限公司现持有武侯区市场监督管理局于 2020 年 04 月 07 日换发的统一社会信用代码为 91510107MA6294K31M 的《营业执照》、四川省财政厅于 2020 年 4 月 17 日核发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：51130256）。

出具《专项债券财务评估报告》的签字执业会计师均持有合法有效的注册会计师证，具备相应的从业资格。

本所律师认为：成都衡昇会计师事务所有限公司系依法成立且合法存续的审计机构，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质，在专项评价报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。

(二) 律师事务所

四川霖澳律师事务所作为本次债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所系经四川省司法厅批准设立的律师事务所，现持有四川省司法厅核发的统一社会信用代码为 31510000MD0117003Y 的《律师事务所执业许可证》。

出具本法律意见书的签字律师均持有经四川省司法厅核发的合

法有效的《中华人民共和国律师执业证》，具备从事法律服务业务的资格。

本所律师认为：四川霖澳律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的从业资格。

八、结论

根据以上内容，本所律师认为：

(一) 实施机构和项目业主均系经批准成立、具有独立的法人资格，具备本期专项债券涉及项目建设主体资格。

(二) 本期专项债券涉及的项目已经相关行政主管部门批准。

(三) 本期专项债券涉及的项目建设资本金来源已落实。

(四) 经会计师事务所评估，本期债券募集资金拟投资项目具有稳定的预期偿债资金来源，对应的预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

(五) 为本期专项债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质，具备为本次发行提供相关服务的主体资格。

本法律意见书一式三份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

(此页无正文)

四川霖澳律师事务所

负责人: 李洪飞

经办律师:

经办律师: 邵玉款

2024年6月5日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31510000MD0117003Y

四川霖澳
律师事务所, 符合《律师法》
及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。



发证机关: 四川省司法厅
发证日期: 2023 年 06 月 02 日

执业机构 四川霖澳律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101201111222149

法律职业资格
或律师资格证号 A20095107032374

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2021 年 10 月 21 日



持证人 李洪霞

性 别 女

身份证号 511025198707105469

律师年度考核备案

考核年度	二〇二三年
考核结果	称 职
备案机关	四川省成都市司法局 专用章
备案日期	2024年5月-2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四年度
考核结果	称 职
备案机关	四川省成都市司法局 专用章
备案日期	2024年5月-2025年5月

执业机构 四川霖澳律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 15101202010222725

法律职业资格
或律师资格证号 2017341322801

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2024 年 03 月 29 日



持证人 邵玉款

性 别 男

身份证号 342224199505120132

律师年度考核备案

考核年度	二〇二四年
考核结果	称职
备案机关	四川省司法厅 年度考核专用章
备案日期	2024年5月-2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	